



致伸科技 (4915 TT)

2014 年第三季法人說明會

楊海宏 營運長

李宜平 財務長

2014年11月12日

2014年第三季營運成果 營收歷史次高

單位:新台幣百萬

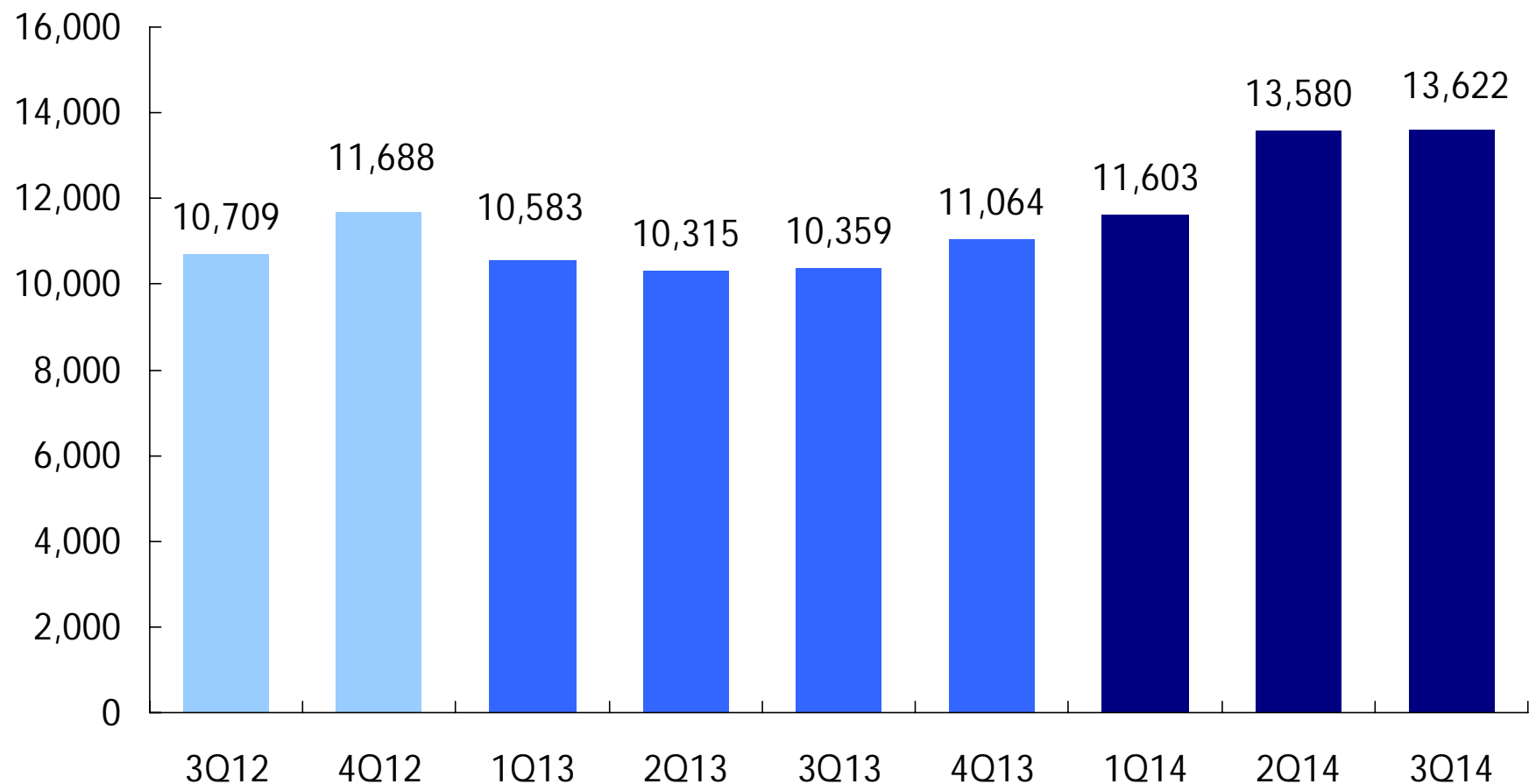
	Q3 14	Q2 14	Q3 13	QoQ	YoY
營業收入	13,622	13,580	10,359	0.3%	31.5%
銷貨成本	11,996	11,998	9,274		
營業毛利	1,626	1,582	1,085		
營業毛利率	11.9%	11.6%	10.5%	0.3%	1.5%
營業費用	1,104	1,094	825		
營業費用率	8.1%	8.1%	8.0%	0.1%	0.1%
營業淨利	522	488	260	6.9%	100.8%
營業淨利率	3.8%	3.6%	2.5%	0.2%	1.3%
營業外收支	106	60	28		
稅前淨利	628	548	288	14.5%	118.1%
所得稅費用	130	122	86		
稅後純益	497	426	202	16.7%	146.3%
稅後純益率	3.7%	3.1%	2.0%	0.5%	1.7%
稅後每股盈餘	1.10	0.95	0.47		

季營收

3Q14 : 31.5% YoY

新台幣:百萬元

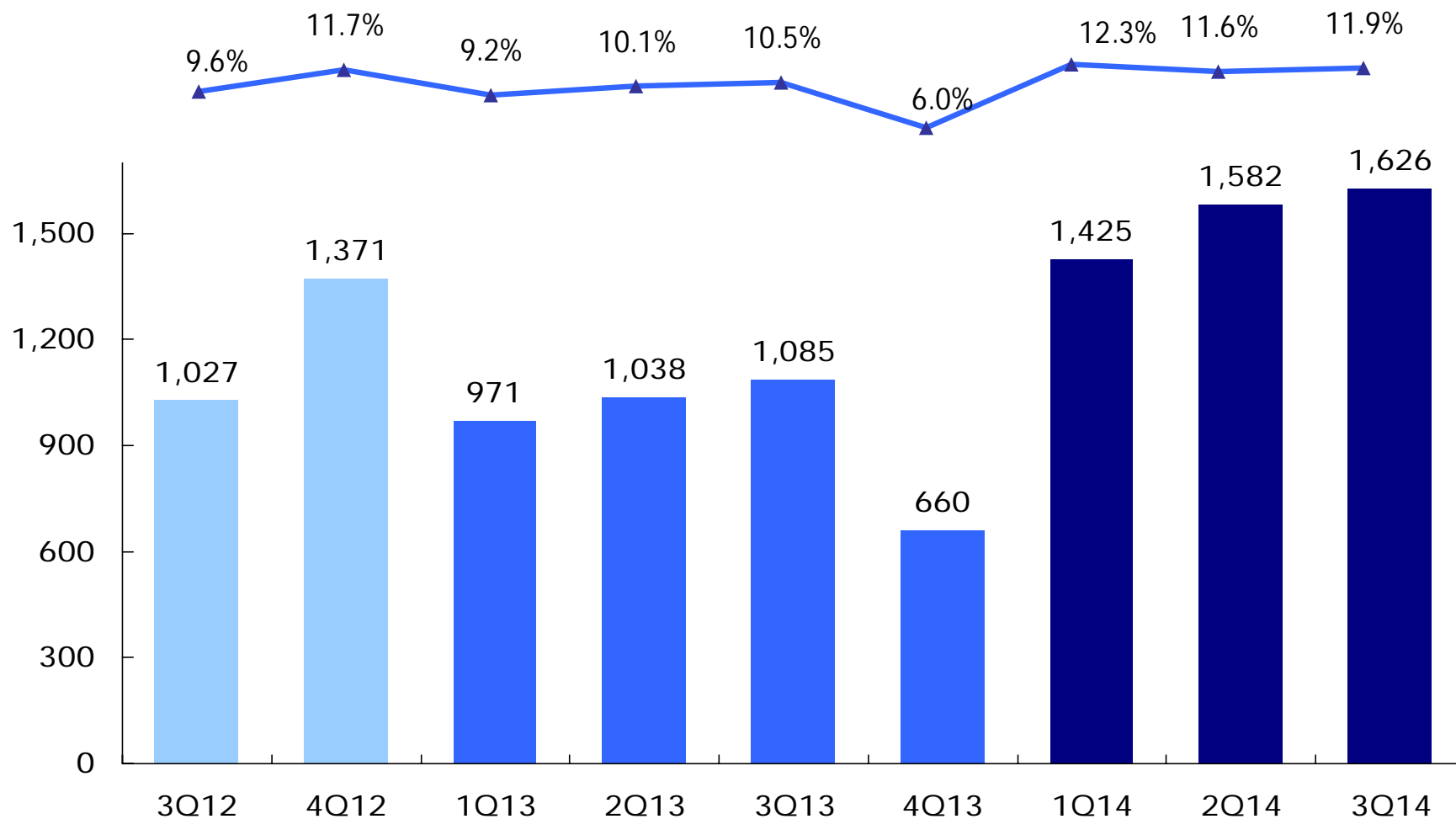
YTD : 24.2% YoY



營業毛利(率)

電腦週邊與非電腦週邊營收及獲利黃金交叉
成功由電腦週邊轉型為行動裝置及音響設計製造

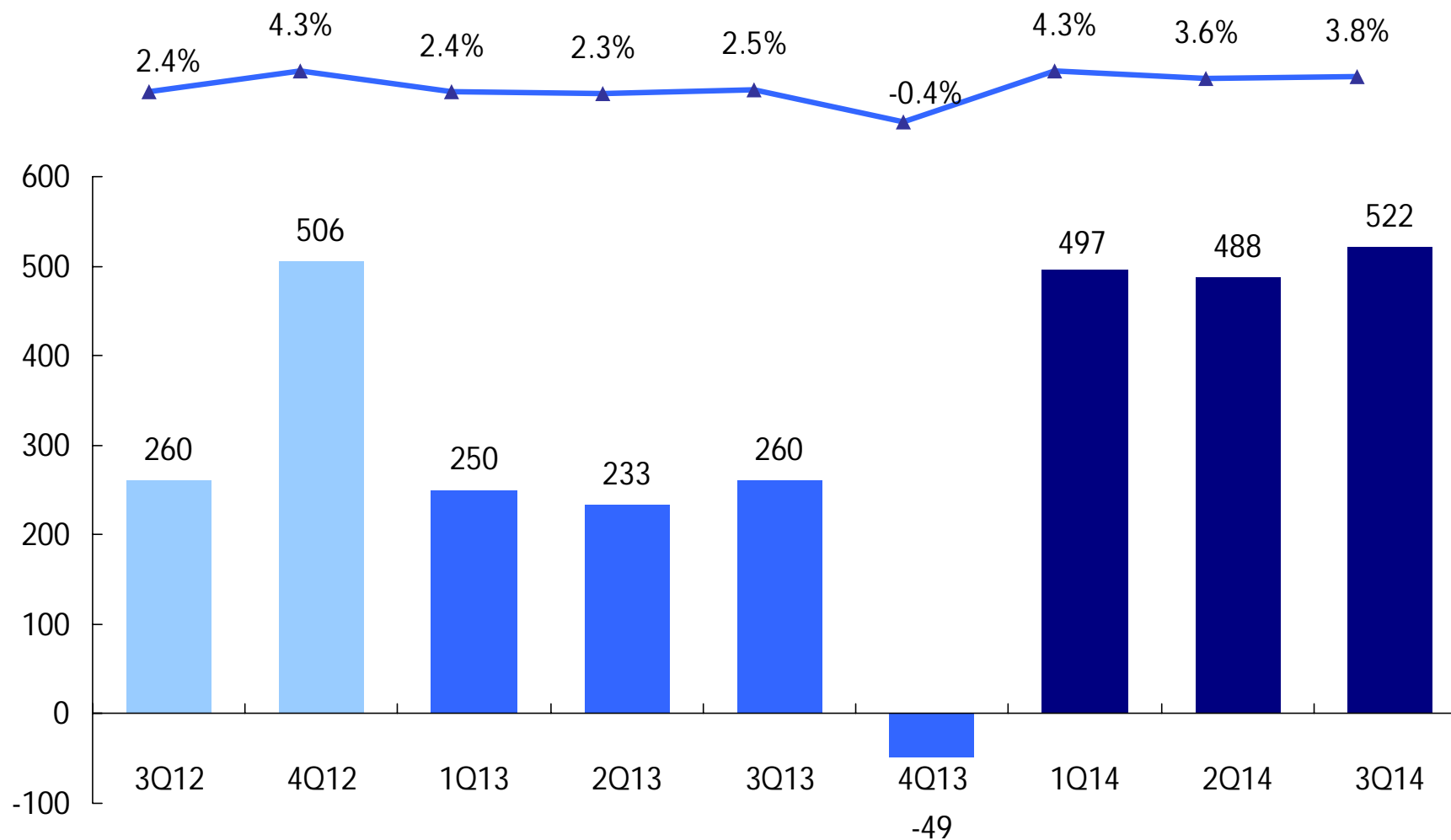
新台幣:百萬元



營業淨利(率)

營業淨利歷史新高

新台幣:百萬元



2014 季度表現



第一季

- 營收歷年同期新高
- 營業淨利歷年同期新高
- 稅後純益歷年同期次高
- 稅後每股盈餘歷年同期次高

第二季

- 營收歷年同期新高
- 營業淨利歷年同期新高
- 稅後純益歷年同期新高
- 稅後每股盈餘歷年同期次高

第三季

- 營收歷史次高
- 營業淨利歷史新高
- 稅後純益歷史新高
- 稅後每股盈餘歷年同期次高

2014年第三季資產負債表

部分資產負債表項目 單位:新台幣百萬	Q3 14		Q3 13	
	Amt	%	Amt	%
現金及約當現金	6,779	23%	4,927	23%
應收帳款	10,245	34%	7,434	34%
存貨	4,667	16%	4,439	20%
流動資產	22,648	76%	17,532	81%
資產總額	29,669	100%	21,821	100%
應付帳款	11,503	38%	8,863	41%
短期借款	3,208	11%	2,611	12%
一年內到期之長期借款	600	2%	0	0%
流動負債	18,722	63%	14,168	65%
長期借款	900	3%	0	0%
負債總額	20,036	68%	14,360	66%
股東權益總額	9,633	32%	7,461	34%
主要指標				
應收帳款週轉率 (天)	62		60	
應付帳款週轉率 (天)	82		84	
存貨週轉率 (天)	36		43	
現金週轉天數 (天)	17		19	
流動比率 (%)	121.0		123.7	
負債比率 (%)	67.5		65.8	
每股淨值 (元)	19.57		17.30	

2014年第三季現金流量表

單位:新台幣百萬

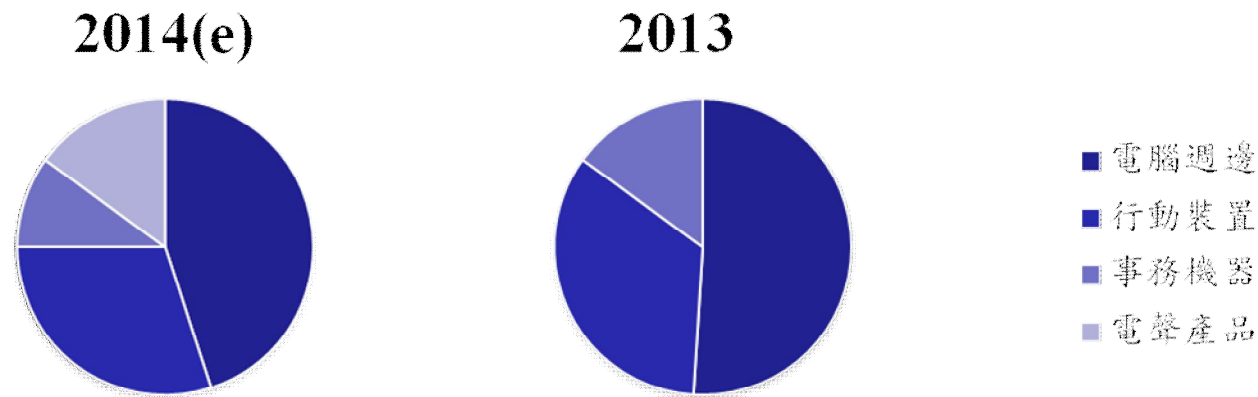
Q3 14 YTD

Q3 13 YTD

營業活動之現金流量	1,553	982
- 合併總利益	1,622	929
- 折舊及攤銷	896	850
- 應收帳款減少(增加)	(1,193)	(285)
- 應付帳款增加(減少)	(156)	(680)
- 存貨減少(增加)	345	375
- 其他營業活動	40	(207)
投資活動之現金流量	(2,884)	(503)
- 購置固定資產	(551)	(488)
- 對子公司之收購(扣除所取得之現金)	(2,330)	0
- 其他	(3)	(15)
籌資活動之現金流量：	3,288	2,041
- 員工執行認股權	10	34
- 短期借款增加	2,143	2,611
- 長期借款增加	1,420	0
- 發放現金股利	(347)	(647)
- 存入保證金增加(減少)	62	43
本期現金及約當現金增加數	1,957	2,521
匯率變動之影響	36	(7)
期初現金及約當現金餘額	4,787	2,413
期末現金及約當現金餘額	6,779	4,927

4Q14營運展望

- 主要產品需求持續強勁
- 穩定獲利結構
- 產品組合方面：電腦週邊及音響產品比重增加，行動裝置比重略低，事務機器產品維持
- 2014可望創下歷史營收新高



2015營運展望

- 1Q15淡季不淡
- 2015營收持續大幅成長
- 整體獲利結構持續提升
- 營收及獲利成長動能由電腦週邊與事務機器移轉至行動裝置及電聲產品
- 重慶新廠計劃以增進電腦週邊產品成本結構
- 行動裝置、垂直整合之電聲產品擴產計劃因應未來的成長



謝謝指教!

免責聲明

- 本資料由致伸科技股份有限公司(以下稱「本公司」)製作，且未經獨立查證。本公司並未做任何明示或暗示聲明或保證，請勿仰賴本資料中所呈現或所包含之資訊之正確性、公正性或完整性。本公司及其任何關係企業、顧問或代表人對於本資料中所呈現或包含之任何資訊造成的任何損失概不負責。本資料中所呈現或包含之資訊可不經通知加以變更，且不保證其正確性。本資料不構成證券發行邀約。